

三大現貨買賣超(億元) (台幣31.338元 貶值3.7分)

	外資	投信	自營	合計
上市	+219.71	-4.19	+5.05	+220.57
上櫃	-4.57	+8.52	-4.10	-0.15

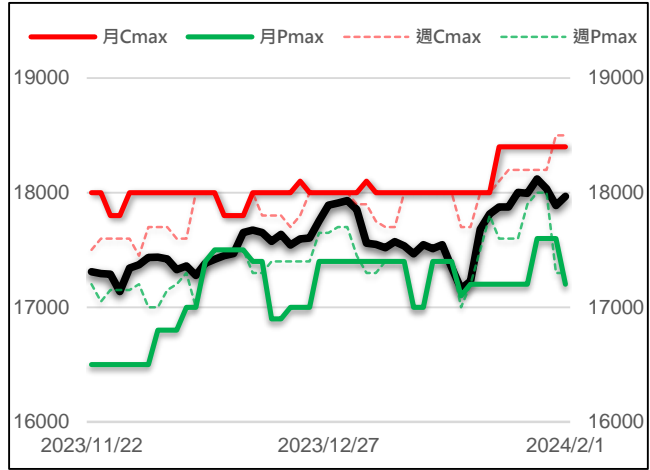
現貨漲跌家數

	上漲家數	漲家權重	下跌家數	跌家權重
上市股票	633	51.71%	278	15.90%
上櫃股票	350	41.96%	353	47.44%

台指選擇權大量區與未平倉量

	月選大量區 / OI		週選大量區 / OI	
CALL	18400	7847	18500	9741
PUT	17200	9391	17300	4174

加權指數 VS 選擇權最大未平倉量



永豐期貨研調

三大法人期權部位口數 (單位：口)

Contract	外資			投信			自營		
	淨部位	淨部增減	佔市場%	淨部位	淨部增減	佔市場%	淨部位	淨部增減	佔市場%
台指	-3521	-1995	-3.5%	+2992	+123	3.0%	-2497	+101	-2.5%
電子	+248	-49	15.8%	+129	-2	8.2%	-335	-15	-21.4%
金融	-699	-42	-43.8%	+9	0	0.6%	+49	+8	3.1%
CALL	+23890	-1383	13.7%	-45	0	-0.0%	-5819	-312	-3.3%
PUT	+29237	+3023	15.1%	+147	0	0.1%	+11201	+2393	5.8%

前十大交易人期權淨部位口數 (單位：口)

商品	特定法人				非特定法人				全市場 未平倉量
	近月	增減	其他月	增減	近月	增減	其他月	增減	
台指	-190	-3187	-1407	-75	+460	+117	+1	+2	99930
電子	+91	-56	+11	+7	-67	+47	0	-1	1567
金融	-818	-77	-10	-5	+134	+18	0	0	1595
CALL	+25088	-1684	-2319	+681	-10960	-1098	+12977	+3382	173754
PUT	-13352	-1747	-7540	-575	-4603	-36	-12082	-4239	193923

台指期現貨收盤行情表

Contract	開盤	最高	最低	結算	漲跌	漲跌幅	成交量	未平倉	OI增減
加權指數	17871.27	17968.11	17832.95	17968.11	+78.55	+0.44%	3114.3億		
台指期二月	17956	17994	17882	17985	+64	+0.36%	82846	79266	+772
台指期三月	17917	17975	17868	17967	+62	+0.35%	1135	4693	+290
小型台指二月	17978	17994	17883	17985	+64	+0.36%	121718	43274	-1571
小型台指三月	17929	17975	17870	17967	+62	+0.35%	7790	12341	+1062
小型台指(週)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電子指數	907.75	910.46	902.17	910.46	+0.8	+0.09%	2273.27億		
電子期二月	912.00	915.30	904.60	911.45	+0.15	+0.02%	1472	1226	+13
電子期三月	909.90	909.90	905.00	910.60	+0.75	+0.08%	14	46	+2
金融指數	1680.82	1689.28	1678.73	1689.28	+11.45	+0.68%	76.28億		
金融期二月	1681.0	1691.8	1681.0	1690.8	+10	+0.59%	655	1377	+58
金融期三月	1684.4	1692.0	1684.4	1691.0	+9.6	+0.57%	5	28	+3
櫃買指數	237.09	238.11	237.06	237.35	+0.27	+0.11%	1040.63億		
櫃買期二月	238.55	238.55	237.40	237.65	+0.2	+0.08%	18	29	+4
非金電指數	14607.79	14787.2	14607.79	14787.2	+188.82	+1.29%	573.42億		
非金電期二月	14708	14826	14708	14810	+181	+1.24%	75	95	-6

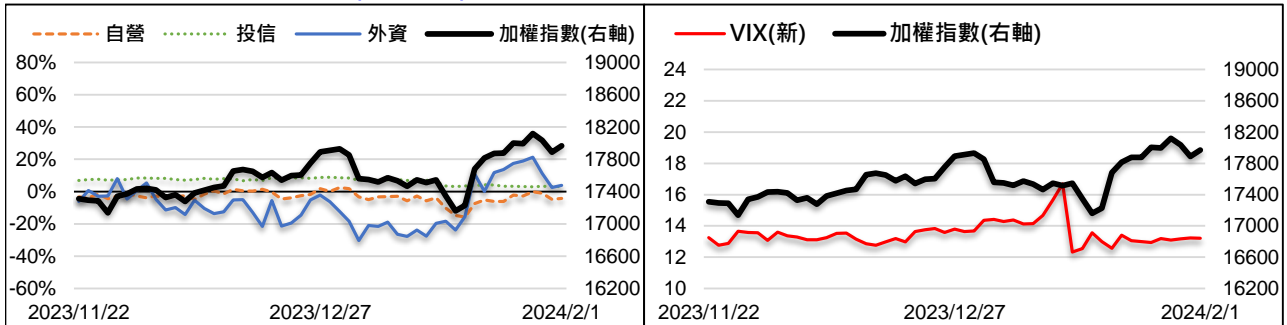
美指期現貨收盤行情表 (現貨為前一晚美股收盤數據)

contract	開盤	最高	最低	結算	漲跌	漲跌幅	成交量	未平倉	OI增減
道瓊指數	38426.78	38588.86	38139.66	38150.30	-317.01	-0.82%			
道瓊三月	38374	38374	38300	38335	-254	-0.66%	172	1400	-249
標普500指數	4899.19	4906.75	4845.15	4845.65	-79.32	-1.61%			
標普三月	4880	4886.75	4880	4884	-48.5	-0.98%	6	287	+105
Nasdaq 100指數	17137.24	17137.24	17137.24	17137.24	-339.474	-1.94%			
那斯達十二月	17312	17330	17298	17316	-144	-0.82%	332	2928	+523

外資台指期OI佔全市場OI比率 (單位：%)

VIX波動率指數

13.21 -0.02



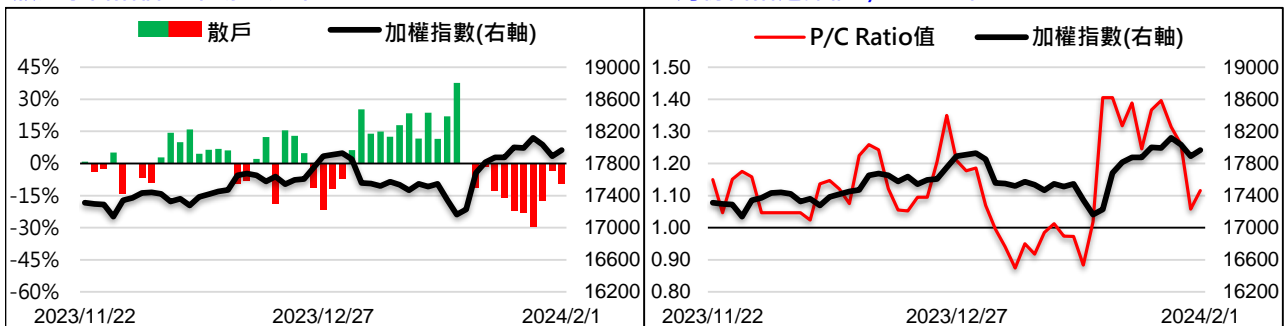
散户小台指佔全市場OI比率

-9.58%

-5.96%

全月份台指選擇權P/C Ratio值

1.12 +0.06



永豐期貨研調

台積電尾盤爆量急拉 台股翻紅收復17900點

台指期週四上漲64點至17985點。價差方面，台指期正價差縮至16.89點，電子期正價差縮至0.99點，金融期正價差縮至1.52點。現貨部分，三大法人買超220.57億元；而在台指期淨部位方面，三大法人淨空單增加1771口至-3026口，其中外資多單減碼且空單加碼，淨空單增加1995口至-3521口；十大交易人中的特定法人全月份台指期淨空單增加3262口，使留倉部位轉為淨空單-1597口。

週三美國公布利率決議按兵不動，符合市場預期，但會後聲明釋出3月不太可能降息的言論，引發Alphabet等AI概念股下挫衝擊，美股四大指數全面收低，跌幅介於-2.23%至-0.82%。週四加權指數以小跌開出後，盤中維持百點內的狹幅震盪，受到美科技股走弱，權值股的台積電盤中下跌，但最後一盤爆大量，拉升至平盤收628元，聯發科、大立光同步下挫，紅海情勢緊張之際，再度帶動航運族群的貨櫃三雄表現強勢，配合台積電尾盤拉抬，終場大盤翻紅上漲78.55點收17968.11點。整體來看，由於農曆假期將至，加上市場靜待週五非農數據，台股盤勢亦轉趨觀望，不過觀察櫃買市場今表現續強，意味仍有資金進駐中小型股，因此預估封關前，短線將在17900點附近維持狹幅震盪格局。

選擇權未平倉量部分，買權未平倉最大量集中在18400點，賣權未平倉最大量集中在17200點。全月份未平倉量put/call ratio值由1.06升至1.12。VIX指數下跌0.02至13.21。整體選擇權籌碼面偏多。(永豐期貨研調)

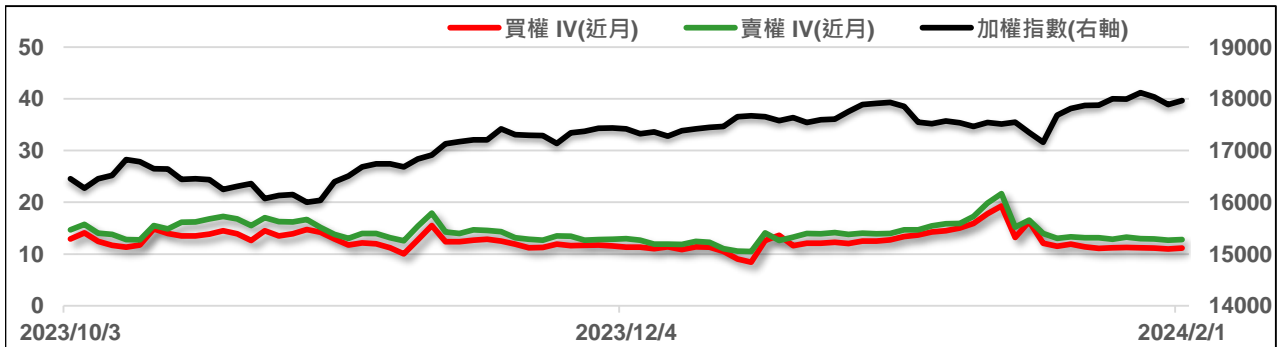
全市場台指選擇權成交與未平倉量統計

近月份	P/C ratio = 120.14% ▲				所有月份	P/C ratio = 111.61% ▲			
	成交量	增減	未平倉量	增減		成交量	增減	未平倉量	增減
Call	21045	-1019	82732	+498	Call	178607	-330793	173754	+25710
Put	23871	+1955	99391	+6790	Put	179571	-290748	193923	+37370

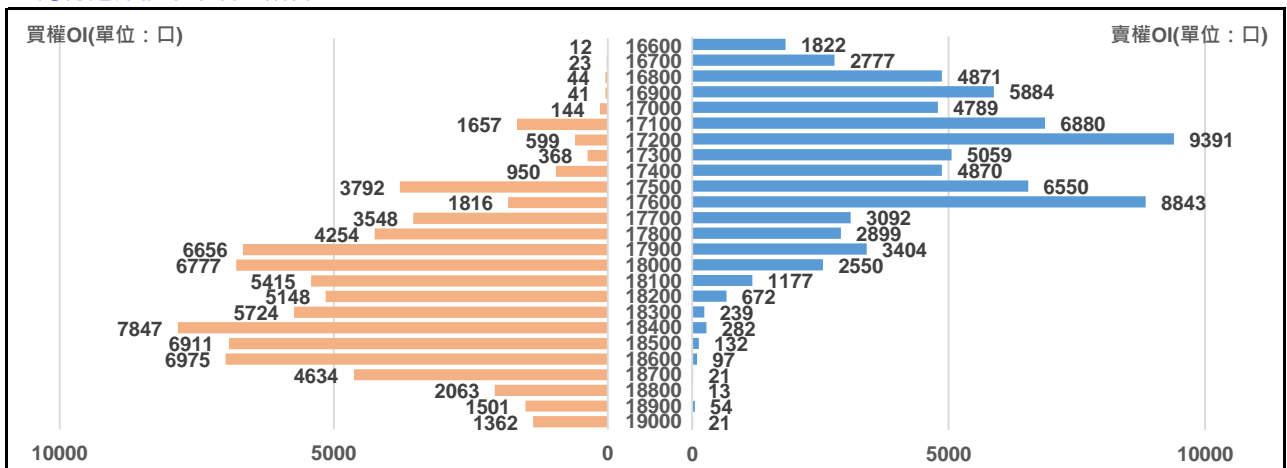
二月份台指選擇權

買權 IV = 11.18 ▲						賣權 IV = 12.78 ▼						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	收盤	履約價	收盤	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.957	-4	1657	4	+65	900	17100	15.5	-4.5	618	6880	-16	-0.043
0.936	-2	599	21	+60	805	17200	20	-6	1389	9391	+551	-0.064
0.908	-1	368	2	+60	710	17300	27	-7	1726	5059	+206	-0.092
0.871	0	950	53	+55	620	17400	36	-9.5	1474	4870	+435	-0.129
0.825	+49	3792	45	+53	535	17500	50	-11	3876	6550	+1811	-0.175
0.770	-86	1816	151	+58	460	17600	68	-15	1585	8843	-311	-0.230
0.708	+70	3548	576	+48	379	17700	89	-20	1641	3092	+312	-0.292
0.639	+70	4254	657	+42	307	17800	119	-25	1032	2899	+189	-0.361
0.565	+162	6656	1762	+33	239	17900	157	-30	1716	3404	+394	-0.435
0.490	-624	6777	2958	+30	186	18000	202	-34	1088	2550	+567	-0.510
0.415	-416	5415	2191	+24	140	18100	256	-39	606	1177	+18	-0.585
0.344	+48	5148	2298	+20	103	18200	315	-48	294	672	+15	-0.656
0.278	+40	5724	1609	+15	73	18300	389	-49	142	239	-3	-0.722
0.219	+399	7847	2474	+11	50	18400	462	-63	22	282	+5	-0.781
0.169	+525	6911	1744	+8	34	18500	550	-55	26	132	+19	-0.831

近月選擇權IV走勢圖



二月份選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調

第一週台指選擇權

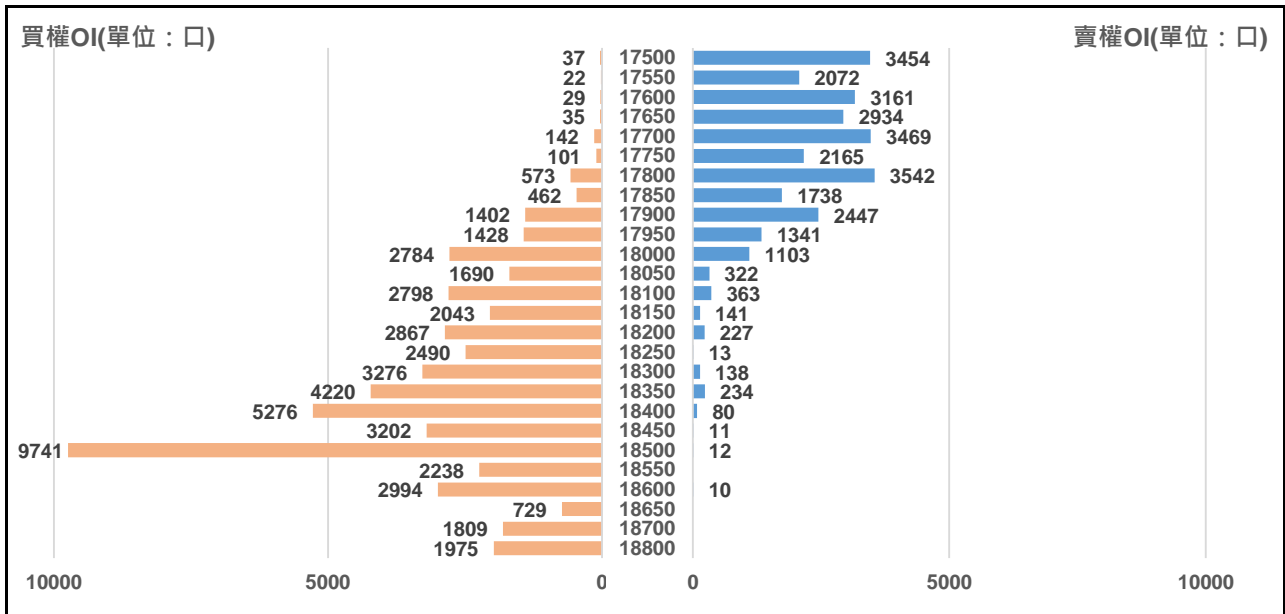
買權 IV = 10.60 ▼						賣權 IV = 11.31 ▲						
Delta	OI增減	OI	成交量	漲跌	結算	履約價	結算	漲跌	成交量	OI	OI增減	Delta
0.975	+1	1	2	+65	790	17200	4.9	-4.9	2276	3955	+2031	-0.025
0.957	0	1	3	+55	690	17300	7.5	-7.5	2673	4174	+1882	-0.043
0.944	+1	5	1	+55	640	17350	10	-8	2213	2176	+1412	-0.056
0.929	0	21	2	+55	590	17400	13.5	-8	3749	3390	+1848	-0.071
0.910	+3	8	2	+56	550	17450	17.5	-12.5	2689	2063	+1272	-0.090
0.888	+10	37	0	+56	500	17500	22	-15	4752	3454	+1839	-0.112
0.863	0	22	2	+51	463	17550	29	-14.5	2881	2072	+1381	-0.137
0.834	+17	29	11	+56	421	17600	37	-17	5630	3161	+1655	-0.166
0.802	+24	35	86	+44	372	17650	46.5	-19.5	4238	2934	+1726	-0.198
0.766	+38	142	241	+46	335	17700	57	-21	7097	3469	+2286	-0.234
0.727	+73	101	1200	+41	298	17750	71	-23	7168	2165	+1464	-0.273
0.685	+253	573	2413	+38	261	17800	85	-24	8537	3542	+2268	-0.315
0.640	+152	462	3035	+38	230	17850	102	-26	5430	1738	+1119	-0.360
0.594	+643	1402	4509	+35	198	17900	120	-29	6017	2447	+1493	-0.406
0.546	+812	1428	5809	+32	170	17950	142	-34	3868	1341	+795	-0.454
0.498	+1363	2784	6995	+27	143	18000	166	-35	3358	1103	+674	-0.502

週選擇權前十大交易人資料

Contract	特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	1452	+953	0	0	+1452	2.5%
PUT	0	0	2741	+1279	-2741	-4.9%

Contract	非特定法人					
	買方	增減	賣方	增減	淨部位	市場%
CALL	26124	+5713	19615	+2174	+6509	11.2%
PUT	16543	+5879	20677	+8117	-4134	-7.4%

第一週選擇權未平倉量統計圖



永豐期貨研調